

---

# ***RSI Invest ApS***

Højbjerggårdsvej 26, 2840 Holte

## **Årsrapport for 2020**

---

CVR-nr. 31 76 47 26

Årsrapporten er  
fremlagt og godkendt  
på selskabets ordinære  
generalforsamling  
den 9/6 2021

René Spurre  
Dirigent



# Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
<b>Påtegninger</b>	
Ledelsespåtegning	1
Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab	2
<b>Ledelsesberetning</b>	
Selskabsoplysninger	3
Ledelsesberetning	4
<b>Årsregnskab</b>	
Resultatopgørelse 1. januar 2020 - 31. december 2020	5
Balance 31. december 2020	6
Egenkapitalopgørelse	8
Noter til årsregnskabet	9

# Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2020 for RSI Invest ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Selskabet opfylder betingelserne for at undlade at lade årsregnskabet revidere.

Årsregnskabet giver efter min opfattelse et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2020 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for 2020.

Ledelsesberetningen indeholder efter min opfattelse en retvisende redegørelse for de forhold, beretningen omhandler.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Holte, den 9. juni 2021

**Direktion**

René Spurre  
Direktør

# Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab

Til ledelsen i RSI Invest ApS

Vi har opstillet årsregnskabet for RSI Invest ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2020 på grundlag af selskabets bogføring og øvrige oplysninger, som De har tilvejebragt.

Årsregnskabet omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis.

Vi har udført opgaven i overensstemmelse med ISRS 4410, Opgaver om opstilling af finansielle oplysninger.

Vi har anvendt vores faglige ekspertise til at assistere Dem med at udarbejde og præsentere årsregnskabet i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Vi har overholdt relevante bestemmelser i revisorloven og IESBA's etiske regler for revisorer, herunder principper vedrørende integritet, objektivitet, faglig kompetence og fornøden omhu.

Årsregnskabet samt nøjagtigheden og fuldstændigheden af de oplysninger, der er anvendt til opstillingen af årsregnskabet, er Deres ansvar.

Da en opgave om opstilling af finansielle oplysninger ikke er en erklæringsopgave med sikkerhed, er vi ikke forpligtet til at verificere nøjagtigheden eller fuldstændigheden af de oplysninger, De har givet os til brug for at opstille årsregnskabet. Vi udtrykker derfor ingen revisions- eller reviewkonklusion om, hvorvidt årsregnskabet er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Hellerup, den 9. juni 2021

**PricewaterhouseCoopers**

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

*CVR-nr. 33 77 12 31*

Benny Voss

statsautoriseret revisor

mne15009

# Selskabsoplysninger

## Selskabet

RSI Invest ApS

Højbjerggårdsvej 26  
2840 Holte

CVR-nr: 31 76 47 26

Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december

Stiftet: 26. september 2008

Regnskabsår: 12. regnskabsår

Hjemstedskommune: Rudersdal

## Direktion

René Spurre

## Revisor

PricewaterhouseCoopers  
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
Strandvejen 44  
2900 Hellerup

# Ledelsesberetning

## Væsentligste aktiviteter

Selskabets formål er at investere i værdipapirer.

## Udvikling i året

Selskabets resultatopgørelse for 2020 udviser et overskud på DKK 1.939.309, og selskabets balance pr. 31. december 2020 udviser en positiv egenkapital på DKK 10.728.353.

## Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	2020	2019
		DKK	DKK
<b>Bruttoresultat</b>		<b>0</b>	<b>0</b>
Administrationsomkostninger		-147.588	-93.226
<b>Resultat før finansielle poster</b>		<b>-147.588</b>	<b>-93.226</b>
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder		1.656.900	1.212.300
Finansielle indtægter	1	465.878	390.133
Finansielle omkostninger	2	-19.269	-10.346
<b>Resultat før skat</b>		<b>1.955.921</b>	<b>1.498.861</b>
Skat af årets resultat	3	-16.612	-11.181
<b>Årets resultat</b>		<b>1.939.309</b>	<b>1.487.680</b>

## Resultatdisponering

	2020	2019
	DKK	DKK
<b>Forslag til resultatdisponering</b>		
Foreslået udbytte for regnskabsåret	1.500.000	800.000
Overført resultat	439.309	687.680
	<b>1.939.309</b>	<b>1.487.680</b>

## Balance 31. december

### Aktiver

	Note	2020 DKK	2019 DKK
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		175.000	175.000
<b>Materielle anlægsaktiver</b>	4	<b>175.000</b>	<b>175.000</b>
Kapitalandele i associerede virksomheder	5	1.822.050	2.122.650
<b>Finansielle anlægsaktiver</b>		<b>1.822.050</b>	<b>2.122.650</b>
<b>Anlægsaktiver</b>		<b>1.997.050</b>	<b>2.297.650</b>
Tilgodehavender hos associerede virksomheder		15.524	0
Selskabsskat		82.168	40.702
<b>Tilgodehavender</b>		<b>97.692</b>	<b>40.702</b>
<b>Værdipapirer</b>	6	<b>7.034.802</b>	<b>3.517.376</b>
<b>Likvide beholdninger</b>		<b>1.701.082</b>	<b>3.756.262</b>
<b>Omsætningsaktiver</b>		<b>8.833.576</b>	<b>7.314.340</b>
<b>Aktiver</b>		<b>10.830.626</b>	<b>9.611.990</b>



## Balance 31. december

### Passiver

	Note	2020 DKK	2019 DKK
Selskabskapital		125.000	125.000
Overført resultat		9.103.353	8.664.044
Foreslået udbytte for regnskabsåret		1.500.000	800.000
<b>Egenkapital</b>		<b>10.728.353</b>	<b>9.589.044</b>
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse		23.583	22.946
Anden gæld		78.690	0
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		<b>102.273</b>	<b>22.946</b>
<b>Gældsforpligtelser</b>		<b>102.273</b>	<b>22.946</b>
<b>Passiver</b>		<b>10.830.626</b>	<b>9.611.990</b>
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	7		
Anvendt regnskabspraksis	8		

## Egenkapitalopgørelse

	Selskabs- kapital	Overført resultat	Foreslået udbytte for regnskabs- året	I alt
	DKK	DKK	DKK	DKK
Egenkapital 1. januar	125.000	8.664.044	800.000	9.589.044
Betalt ordinært udbytte	0	0	-800.000	-800.000
Årets resultat	0	439.309	1.500.000	1.939.309
<b>Egenkapital 31. december</b>	<b>125.000</b>	<b>9.103.353</b>	<b>1.500.000</b>	<b>10.728.353</b>

Der har ikke været ændringer i selskabskapitalen i de seneste 5 år.

# Noter til årsregnskabet

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
	DKK	DKK
<b>1. Finansielle indtægter</b>		
Indtægter fra værdipapirer, der er anlægsaktiver	107.302	139.036
Kursreguleringer	<u>358.576</u>	<u>251.097</u>
	<b><u>465.878</u></b>	<b><u>390.133</u></b>
	<u>2020</u>	<u>2019</u>
	DKK	DKK
<b>2. Finansielle omkostninger</b>		
Andre finansielle omkostninger	<u>19.269</u>	<u>10.346</u>
	<b><u>19.269</u></b>	<b><u>10.346</u></b>
	<u>2020</u>	<u>2019</u>
	DKK	DKK
<b>3. Skat af årets resultat</b>		
Årets aktuelle skat	<u>16.612</u>	<u>11.181</u>
	<b><u>16.612</u></b>	<b><u>11.181</u></b>
<b>4. Materielle anlægsaktiver</b>		
		Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
		<u>DKK</u>
Kostpris primo 1. januar		<u>175.000</u>
Kostpris 31. december		<u>175.000</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december		<b><u>175.000</u></b>

## Noter til årsregnskabet

	2020	2019
	DKK	DKK
<b>5. Kapitalandele i associerede virksomheder</b>		
Kostpris primo 1. januar	3.443.000	3.443.000
Kostpris 31. december	3.443.000	3.443.000
Værdireguleringer primo 1. januar	-1.320.350	-1.992.650
Årets resultat	1.656.900	1.212.300
Modtagne udbytter	-1.957.500	-540.000
Værdireguleringer 31. december	-1.620.950	-1.320.350
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december</b>	<b>1.822.050</b>	<b>2.122.650</b>

Kapitalandele i associerede virksomheder specificeres således:

Navn	Hjemsted	Selskabs- kapital	Stemme- og ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
FormueFyn Fondsmæglerskab A/S	Langesøvej 153, 5462 Morud	2.000.000	45%	4.049.000	3.682.000

	2020	2019
	DKK	DKK
<b>6. Værdipapirer</b>		
Aktier	7.034.802	3.517.376
	<b>7.034.802</b>	<b>3.517.376</b>

## 7. Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser

Der er ikke sikkerhedsstillelser og eventualforpligtelser pr. 31. december 2020.

# Noter til årsregnskabet

## 8. Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for RSI Invest ApS for 2020 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsregnskabet for 2020 er aflagt i DKK.

### Generelt om indregning og måling

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes. Herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes i resultatopgørelsen alle omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening, herunder afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

Aktiver indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde selskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå selskabet, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Efterfølgende måles aktiver og forpligtelser som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

### Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiell post.

### Administrationsomkostninger

Administrationsomkostninger omfatter omkostninger til ledelsen, det administrative personale, kontoromkostninger, afskrivninger m.v. Afskrivning på goodwill indgår tillige med den andel, der vedrører administrationsaktiviteten.

## Resultatopgørelse

### Resultat af kapitalandele i associerede virksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af resultat for året under posten "Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder".

### Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

### Skat af årets resultat

Skat af årets resultat, som består af årets aktuelle skat og årets udskudte skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte på egenkapitalen.

# Noter til årsregnskabet

## Balance

### Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris.

Kostpris omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

### Nedskrivning af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af materielle anlægsaktiver gennemgås årligt for at afgøre, om der er indikation af værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Hvis dette er tilfældet, foretages nedskrivning til den lavere genindvindingsværdi.

### Kapitalandele i associerede virksomheder

Kapitalandele i associerede virksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode.

I balancen indregnes under posten "Kapitalandele i associerede virksomheder" den forholdsmæssige ejerandel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort med udgangspunkt i dagsværdien af de identificerbare nettoaktiver på anskaffelsestidspunktet med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer eller tab og med tillæg af resterende værdi af eventuelle merværdier og goodwill opgjort på tidspunktet for anskaffelsen af virksomhederne.

Den samlede nettoopskrivning af kapitalandele i associerede virksomheder henlægges via overskudsdisponeringen til "Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode" under egenkapitalen. Reserven reduceres med udbytteudlodninger til moderselskabet og reguleres med andre egenkapitalbevægelser i de associerede virksomheder.

### Tilgodehavender

Tilgodehavender måles i balancen til amortiseret kostpris eller en lavere nettorealiseringsværdi, hvilket normalt udgør nominal værdi med fradrag af nedskrivning til imødegåelse af tab.

### Værdipapirer

Værdipapirer indregnet under omsætningsaktiver måles til dagsværdien på balancedagen. Dagsværdien opgøres på grundlag af den senest noterede salgskurs.

### Egenkapital

#### Udbytte

Udbytte, som ledelsen foreslår uddelt for regnskabsåret, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

#### Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter. Tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

#### Finansielle gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, der i al væsentlighed svarer til nominal værdi.